

FTSE Russell 公布第三份年度调查报告，其结果显示资产持有人对聪明贝塔策略的观点出现转变

- 72%的资产持有人正在使用或积极评估聪明贝塔策略
- 62%已经配置于聪明贝塔策略的资产持有人有意增加投资于其他指数
- 采用五个或更多聪明贝塔策略指数的受访者的百分比在两年内增加十倍

FTSE Russell今天公布第三份全球机构投资者市场调查报告《聪明贝塔：2016年全球资产持有人调查报告》（*Smart Beta: 2016 Global Survey Findings from Asset Owners*）证实，全球机构资产持有人在聪明贝塔策略指数的考量和使用方面出现转变。该报告显示，现正评估聪明贝塔策略的资产持有人的百分比由2014年首次进行调查时的15%，倍增至2016年的36%，而62%已经配置于聪明贝塔策略的资产持有人有意增加投资于其他指数。在各类资产持有人中，以管理资产总值低于10亿美元的受访者采用聪明贝塔策略的增长最高。

除了显示全球资产持有人对聪明贝塔策略的评估出现转变外，今年的调查结果也详细展示了资产持有人关于聪明贝塔策略的看法和使用方法形成重要趋势。采用五个或更多聪明贝塔指数的资产持有人的百分比显著增加，由2014年的2%增至2016年的21%。低波幅和价值因素指数仍为资产持有人采用的主要策略，使用多重因素混合指数的受访者数目在过去一年增加接近一倍，现已位居第三，与第二位相距不远。接近70%的资产持有人以长远观点看待聪明贝塔策略，计划运用这类指数五年或更久的时间以实现投资目标。

FTSE Russell 北美洲研究部董事总经理 Rolf Agather 表示：

“调查结果显示全球机构资产持有人对聪明贝塔策略的兴趣和使用程度加速增长。虽然不少资产持有人和顾问已经增加对聪明贝塔策略的认识，但其他资产类别和多重因素领域的持续创新，反映出更多信息和教育需求。我们期望这次调查结果能为有意使用聪明贝塔策略的全球市场投资者提供一些意见。”

这项第三年举行的年度调查于2016年1月和2月进行，受访者为253家资产持有人，（较去年的214人和2014年的181人有所增加），分别来自北美洲（49%）、欧洲（33%）和亚洲（13%）。FTSE Russell原为富时集团（FTSE Group）和罗素（Russell）指数，是聪明贝塔策略的先驱，其全球研究团队致力于与不同的机构沟通，包括企业、政府机关、工会或行业养老金计划和非营利组织，从而收集调查结果。今年调查受访者的合计管理资产总值估计超过2万亿美元。



其他主要发现：

- **前景展望：** 调查结果显示，那些目前正在评估总明贝塔策略的资产持有人，以及现已拥有庞大聪明贝塔投资的资产持有人将推动聪明贝塔指数持续增长。
- **为什么选用聪明贝塔策略？** 提升回报和减少风险继续成为资产持有人使用聪明贝塔策略的主要目的：与过去比较，在2016年调查中节省成本的重要性增加。
- **聪明贝塔策略持续演变：** 资产持有人使用的聪明贝塔指数投资策略随着时间演进，选择优质、动量和多重因素策略的受访者逐渐增加。基于聪明贝塔指数的投资日渐被视为主动型配置的一部份，35%受访者把它视作独特的主动型策略，比例高于去年的22%。
- **策略性和战略性的执行工具：** 独立帐户是最受欢迎的聪明贝塔策略性执行工具，需求主要来自管理资产总值高于10亿美元的资产持有人。至于聪明贝塔策略性执行工具方面，资产持有人使用一系列广泛的工具，包括内部管理资产、独立帐户、交易所开放式指数基金（ETFs）和集体投资信托。
- **外部投资经理和顾问的角色正在演变：** 视乎资产持有人所属的管理资产总值层级，投资经理、顾问和指数供应商在评估聪明贝塔策略时所担当的角色也会有所不同。管理资产总值低于10亿美元的资产持有人与外部投资经理的关系最紧密，而10亿至100亿美元的资产持有人最常参考顾问的意见，管理资产总值为100亿美元或以上的资产持有人则常与指数供应商合作。

调查背景和方法：

超过90%的受访者承担挑选股票投资的直接责任，或者是承担直接责任的团队成员。调查样本涵盖各种机构，包括企业或私人公司（23%）、政府机关（24%）、工会或行业养老计划（18%），以及非营利组织或大学（14%）。

其余受访者则包括保险公司、主权财富基金、健康护理机构和家族企业。63%的调查受访者管理界定福利计划资产、45%管理界定供款计划资产和14%管理养老或基金会资产。受访者也包括一般保险账户的资产持有人、主权财富基金和其他类型的机构投资者。

若以管理资产总值来区分，低于10亿美元的受访者占20%；10亿至100亿美元占46%；而100亿美元或以上则占34%。今年调查受访者的合计管理资产总值估计超过2万亿美元。

— 完 —

如欲查询详情：

媒体办公室



London
Stock Exchange Group

如欲查询详情:

媒体办公室

Harry Stein Mark Benhard / Tim Benedict	+44 (0) 20 7797 1222 +1 212 314 1199 newsroom@lseg.com
--------------------------------------------	--------------------------------------------------------------

地区联系人

香港: Fennie Wong	+852 2164 3267
悉尼: Laura McCrackle	+61 2 9293 2867

编者注:

关于 FTSE Russell:

FTSE Russell 是全球提供创新指数编制、分析与数据方案的领跑者，计算数以千计的独特指数，用以量度全球超过 80 个国家的市场和资产类别基准，涵盖全球 98% 的可投资市场。

FTSE Russell 指数的专业知识与产品获全球机构投资者和零售投资者广泛使用，现时以 FTSE Russell 指数作基准的投资产品总值超过 10.8 万亿美元。在过去 30 多年来，众多领先的资产所有人、资产管理人、ETF 提供商和投资银行均以 FTSE Russell 指数作为投资业绩比较基准，并且用以创立 ETF、结构性产品和指数衍生品。

FTSE Russell 指数的设计与管理基于最高的行业标准：指数的编制方法透明、有规则可循，并由领先的市场参与者组成的独立委员会负责监督。FTSE Russell 完全遵守国际证监会组织 (IOSCO) 的原则，其合规声明也获得独立认可。另外，为配合客户需要及建立良好的客户关系，FTSE Russell 专注于指数创新，致力强化其产品服务的广度、深度和影响力。

FTSE Russell 由伦敦证券交易所集团全资持有。

欲知更多资讯，请登录 www.ftserussell.com

© 2016 年伦敦证券交易所集团公司及其附属企业 (“LSE Group”)。LSE Group 包含 (1) FTSE International Limited (“FTSE”)、(2) Frank Russell Company (“Russell”)、(3) FTSE TMX Global Debt Capital Markets Inc. 及 FTSE TMX Global Debt Capital Markets Limited (合称 “FTSE TMX”) 和 (4) MTSNext Limited (“MTSNext”)。版权所有。

FTSE Russell® 为 FTSE、Russell、FTSE TMX 和 MTS Next Limited 的商号名称。“FTSE®”、“Russell®”、“FTSE Russell®”、“MTS®”、“FTSE TMX®”、“FTSE4Good®”及 “ICB®” 和本文使用的全部其他商标与服务标记 (不论是否已经注册) 均为 LSE Group 附属企业或其相关特许人持有或许可的商标和 / 或服务标记，并由 FTSE、Russell、MTSNext 或 FTSE TMX 持有或由其授权使用。

所有信息只作说明用途。虽已尽力确保本文所提供的全部信息准确，但 LSE Group 任何成员公司或其各自的董事、主管人员、雇员、合伙人或特许人概不就本文任何错误或由于使用本文或其所载的任何信息或数据而引起的任何损失承担责任。

LSE Group 任何成员公司或其各自的董事、主管人员、雇员、合伙人或特许人概不就使用 [指数产生的后果或出于任何特定目的而使用 [指数] 的适用性或适合性，做出任何明示或暗示的声明、预测、保证或陈述。

LSE Group 任何成员公司或其各自的董事、主管人员、雇员、合伙人或特许人并不提供任何投资建议，且本通信中的内容亦不得作为任何理财或投资的建议。LSE Group 任何成员公司或其各自的董事、主管人员、雇员、合伙人或特许人并不就投资任何资产提供意见。不应依赖本文任何信息做出投资某类资产的决定。不能直接投资于指数。把资产纳入指数并不代表建议购买、出售或持有该资产。不应在未取得经过认证的专业人士提供具体法律、税务和投资建议的情况下，根据本文所载的一般信息行事。

未预先取得 LSE Group 附属企业的书面同意，任何人士不得以任何形式或以任何手段、电子、机械、影印、录制或其他方法，复制、储存于检索系统或传送本文件的任何部份。如要使用及发布 LSE Group 的指数数据和使用其指数开发金融产品，必须取得 FTSE、Russell、FTSE TMX、MTSNext 和 / 或其特许人的授权。

